

## صندوق استثمار بنك الإسكندرية للاستثمار في ادوات الدخل الثابت ذو العائد السنوي

## تقرير الربع السنوي الثالث ٢٠١٧

## أداء الصندوق

حقق الصندوق عائد سنوي بلغ ٢٧,١٠% صافي من الرسوم والضرائب في نهاية الربع الثالث لعام ٢٠١٧. وبالمقارنة بلغ متوسط العائد على أدون الخزانة ذات عام ١٥,٨٦% بينما حققت الصناديق النقدية متوسط عائد ١٥,٤١% على مدار نفس الفترة.

## الاقتصاد و السوق

ارتفع أداء سوق الدخل الثابت في الربع الثالث من عام ٢٠١٧ بحوالي ٢,٣% من أداء الفوائد بالمقارنة بأداء إجمالي بلغ ٤% من قبل لجنة السياسات النقدية خلال شهر مايو ٢٠١٧ ويوليو ٢٠١٧. ويرجع ذلك نتيجة انخفاض حجم إصدارات السندات الحكومية مما أدت إلى ضغط شديد على أسعار الفوائد. بالإضافة إلي ارتفاع نسبة السيولة في سوق الدخل الثابت في نهاية الربع، لذا انخفضت أسعار الفوائد بنسبة ٤,٠%. وقد بلغ متوسط العائد صافي من الضرائب على سندات الخزانة خلال الربع الثالث من العام ١٢,١٨%, ١٢,٠٠%, ١٢,٢٠% و ١٢,٠٠% لإصدارات سندات الخزانة لمدة ثلاث سنوات، خمسة سنوات، سبع سنوات وعشر سنوات على التوالي.

وعلى الصعيد الاقتصادي، قامت لجنة السياسات النقدية بإصدار قرار برفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بـ 2.0% ليصل إلى ١٨,٧٥% و ١٩,٧٥% على التوالي. بالإضافة إلى موافقة لجنة صندوق النقد الدولي على دفع الشريحة الثانية (١,٢٥ مليار دولار) من القرض الذي يبلغ ١٢,٠ مليار دولار. وقد أعلن تقرير رئاسي بانخفاض عجز الموازنة المصري بنسبة ١,٦% بالإضافة إلى ذلك تتوقع الحكومة ارتفاع نمو إجمالي الناتج المحلي ليصل إلى ٤,١% ومن المتوقع أن يرتفع في حدود ٤,٦% إلى ٤,٨% خلال العام المالي ٢٠١٧/٢٠١٨. تتوقع الحكومة أيضا ارتفاع في الإيرادات الضريبية من ١٣% إلى ١٧% من إجمالي الناتج المحلي. أعلن البنك المركزي المصري عن تحول صافي الدخل من السياحة من عجز بـ ٣٢٤ مليون دولار إلى فائض بـ ١,٦ مليار دولار. وقد قام البنك المركزي المصري بتسديد طلبات الموردين الأجانب والمستثمرين الأجانب المتركمة بالدولار منذ نوفمبر ٢٠١٦. وقد انخفضت نسبة التضخم السنوي من ٣٣,٠% في يوليو ٢٠١٧ إلى ٣١,٩% في أغسطس ٢٠١٧. ارتفع صافي الاحتياطي النقدي الأجنبي من ٣١,٣ مليار دولار في يونيو ٢٠١٧ إلى ٣٦,١ مليار في أغسطس ٢٠١٧.

## استراتيجية الاستثمار

لن يتوقع مدير الاستثمار استمرارية ارتفاع أسعار الفوائد حيث وصل السوق إلى أعلى مستوياته. يعتبر الصندوق في وضع استثماري جيد للاستفادة من الانخفاض المتوقع في أسعار الفائدة مما سيحسن أداء الصندوق. وسيستمر مدير الاستثمار في متابعة إصدارات سندات الشركات حيث نرى انها فرصة استثمارية جيدة.

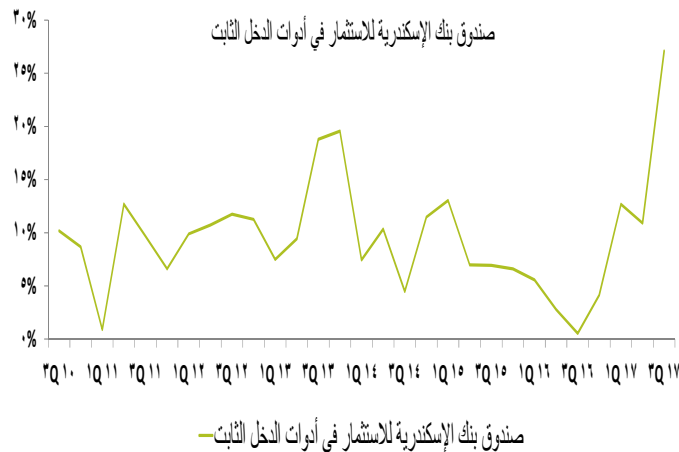
### بيانات الصندوق

الاكتتاب أسبوعياً (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهراً الاسترداد شهرياً (بدون مصاريف) قبل ١٢ ظهراً	سعر الوثيقة ١٩,٦٩٦٨٧ ج.م.
إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول	حجم الصندوق ٥٨,٨٧٢,٠٦٧ ج.م.
مدير الصندوق خليل البواب	المتوسط المرجح لمدة الاستحقاق ٢,١٢ سنة
مساعد مدير الصندوق كريم زعفان	إجمالي التوزيعات منذ التأسيس ٠,٢٥ ج.م.
كود رويترز ٦٨٠٧٤٥٨٢	تاريخ التأسيس ٠٥ ابريل ٢٠١٠
كود بلومبرج EFGBOAF	سعر الوثيقة عند التأسيس ١٠ ج.م.

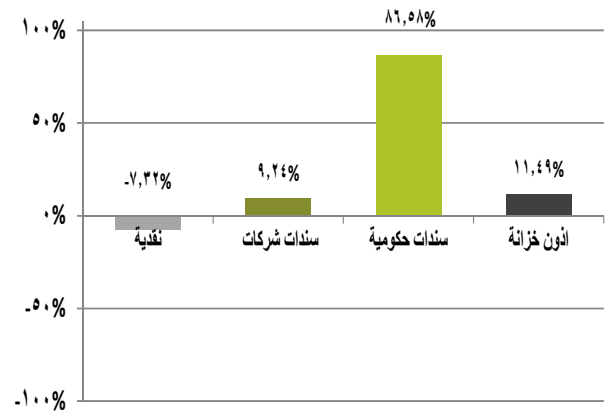
### أداء الصندوق

الأداء	الفترة
٣٧,١٠%	الربع الثالث ٢٠١٧
١٠,٩٠%	الربع الثاني ٢٠١٧
١٢,٦٩%	الربع الأول ٢٠١٧
١٧,٤٤%	منذ بداية العام (٢٠١٦-١٢-٣١)
٢,٣٩%	٢٠١٦
٨,٦٣%	٢٠١٥
٨,٧٠%	٢٠١٤
١٤,٥٦%	٢٠١٣
١١,٣٦%	٢٠١٢
٧,٦٨%	٢٠١١
٩,٨٤%	منذ التأسيس على أساس سنوي
١٠١,٦٩%	منذ التأسيس

### الأداء



### توزيع الاصول



المزيد من المعلومات:

بنك الإسكندرية

تليفون: 202-37623167/68/69/70